

### Perspectiva

+ No descartamos que se asimilen favorablemente el tono menos restrictivo en los recientes comentarios por parte de algunos miembros del Fed, así como el repunte en las solicitudes por seguro de desempleo en los EE. UU., pues todo ello podría mantener la confianza en que el objetivo de los fondos federales se ajuste en septiembre próximo. Además, se sigue a la espera de la temporada de reportes corporativos, destacando el de Netflix al cierre, en los EE. UU.; y, en México, AC, Qualitas y Kimberly-Clark.

+ Los futuros accionarios en los EE. UU. operan de forma mixta, destacando que los del Nasdaq apuntan a un rebote, gracias al reporte de Taiwan Semiconductor y después de que en la jornada anterior se diera una fuerte liquidación. Si bien el rendimiento del treasury a 10 años sube a 4.17%, el de dos años, que es más sensible a las expectativas de política monetaria, disminuye 0.2 pb, por la posibilidad de que el Fed recorte sus tasas próximamente. Por su parte, el índice dólar rebota ligeramente tras su caída previa (+0.1%); el USDMXN escala 5 cts y abre en \$17.74. El oro retoma su tendencia alcista tras caer al cierre de ayer, mientras que el petróleo (WTI) retrocede 0.4% a \$81.1 dbp.

### Al detalle

+ El BCE mantuvo sin cambios sus tasas de interés por segunda reunión consecutiva, en línea con lo esperado. El comunicado mantuvo un tono ligeramente restrictivo al aclarar que futuros ajustes dependerán de que la inflación converja a su meta.

+ El Beige Book del Fed reportó que casi la mitad de los distritos económicos mostraron una actividad económica estancada o en descenso, y que la inflación continúa desacelerándose. Por otro lado, el Presidente del Fed de Richmond adelantó que en la reunión de julio se discutirá si la inflación aún es elevada, mientras que el Gobernador Waller estimó que se acerca un primer recorte en el referencial, de acuerdo con las condiciones macroeconómicas actuales.

+ Las acciones de Domino's Pizza cayeron más de 13% luego de su reporte trimestral, pese a que superó la expectativa del consenso en utilidades.

+ Ford anunció la inversión por 3,000 mdd para ampliar la producción de camiones a una planta previamente destinada a vehículos eléctricos.

+ Las acciones de TSMC subían un 1.5% previo a la apertura del mercado después de que aumentara su pronóstico de ingresos para todo el año debido a la creciente demanda por chips.

+ FEMSA anunció un acuerdo con Mill Point Capital para desinvertir sus operaciones de equipos de refrigeración y de servicio de alimentos, por un monto de 8,000 mdp.

+ Fibra Hotel presentó sus resultados al 2T24. Su ingreso aumentó 3.1% a/a y su EBITDA ajustado se contrajo 11.2% a/a. AC presentó su reporte al 2T24, con un crecimiento de 4.7% en ingresos y 15.2% en utilidad neta.

### A seguir...

+ Declaraciones de más miembros del Fed.

| Mercados                    |             |   |                 |              |
|-----------------------------|-------------|---|-----------------|--------------|
| Accionario                  | Puntos      | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| Futuros S&P 500             | 5,649.75    | ↑ | 0.19            | 17.21        |
| Futuros Dow Jones           | 41,424.00   | ↓ | -0.18           | 8.98         |
| Futuros Nasdaq              | 20,113.25   | ↑ | 0.58            | 18.15        |
| S&P/BMV IPC (cierre previo) | 53,744.78   | ↓ | -1.15           | -6.35        |
| Cambiario                   |             | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| USDMXN                      | 17.72       | ↑ | 0.12            | 4.42         |
| EURUSD                      | 1.09        | ↓ | -0.05           | -0.96        |
| USDJPY                      | 156.30      | ↑ | 0.06            | 10.82        |
| Dinero                      | Rendimiento | Δ | Var. pb. diaria | Var. pb. YTD |
| Bono 10 años EE. UU.        | 4.17        | ↑ | 1.15            | 29.0         |
| Bono 10 años MX             | 9.75        | ↔ | 0.00            | 80.0         |
| TIIE 28d                    | 11.25       | ↔ | 0.00            | -25.8        |
| Cetes 28d                   | 10.89       | ↔ | 0.00            | -37.0        |
| Materias primas             | Dólares     | Δ | Var. % diaria   | Var. % YTD   |
| Oro                         | 2,466.70    | ↑ | 0.32            | 19.57        |
| Petróleo WTI                | 82.85       | ↔ | 0.00            | 15.63        |
| Cobre                       | 430.4       | ↓ | -2.16           | 10.63        |

### Notas de Interés:

- **Inflación CDMX B×+:** Junio [Ver Nota](#)
- **ECO B×+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO B×+:** Inflación junio [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de** [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVeporMas



| Julio      |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
|------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|--------------|----------|----------------------|
| Día y hora | País o Región | Indicador                                                  | Periodo    | Impacto | Unidad | Cifra Actual | Anterior | Pronóstico Consenso* |
| Dom. 14    |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
| 20:00      | ME            | PIB - China                                                | 2T24       | ★       | a/a%   | 4.70         | 5.30     | 5.00                 |
| 20:00      |               | Producción industrial - China                              | Jun. 24    | ■       | a/a%   | 5.30         | 5.60     | 4.80                 |
| 20:00      |               | Ventas minoristas - China                                  | Jun. 24    | ■       | a/a%   | 2.00         | 3.70     | 3.30                 |
| Lun. 15    |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
|            | - MX          | No se esperan indicadores                                  |            |         |        |              |          |                      |
| 06:30      | EE. UU.       | Índice de manufactura Empire                               | Jul. 24    | ■       | m/m%   | -12.00       | -6.00    | -8.00                |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 3m         | ■       | %      | 5.20         | 5.23     | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 6m         | ■       | %      | 4.99         | 5.15     | n.d.                 |
| 10:00      |               | Presidente Fed - J. Powell                                 |            | ★       |        |              |          |                      |
| 14:35      |               | Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)          |            | ★       |        |              |          |                      |
| 03:00      | MD            | Producción industrial- Eurozona                            | May. 24    | ■       | m/m%   | -0.60        | -0.10    | -1.00                |
| Mar. 16    |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
| 09:00      | MX            | Reservas internacionales                                   | 12 Jul. 24 | ■       | Mmdd   | 221.18       | 220.39   | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 1m         | ■       | %      | 10.89        | 10.90    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 3m         | ■       | %      | 11.10        | 11.12    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 6m         | ■       | %      | 11.21        | 11.29    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 2a         | ■       | %      | 11.19        | 11.48    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 20a        | ■       | %      | 9.93         | 10.16    | n.d.                 |
| 11:30      |               | Subasta tasa real                                          | 3a         | ■       | %      | 6.21         | 6.37     | n.d.                 |
| 06:30      | EE. UU.       | Ventas minoristas                                          | Jun. 24    | ★       | m/m%   | 0.00         | 0.30     | -0.30                |
| 12:45      |               | Junta Gobernadores Fed - A. Kugler (con voto)              |            | ★       |        |              |          |                      |
| 03:00      | MD            | Balanza comercial- Eurozona                                | May. 24    | ★       | Mmdd   | 13.90        | 19.40    | n.d.                 |
| Miér. 17   |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
|            | - MX          | No se esperan indicadores                                  |            |         |        |              |          |                      |
| 05:00      | EE. UU.       | Aplicaciones de hipotecas                                  | 12 Jul. 24 | ■       | s/s%   | 3.90         | -0.20    | n.d.                 |
| 06:30      |               | Inicios de casas                                           | Jun. 24    | ★       | m/m%   | 3.00         | -5.50    | 1.80                 |
| 06:30      |               | Permisos de construcción                                   | Jun. 24    | ★       | m/m%   | 3.40         | -2.80    | -0.60                |
| 07:00      |               | Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)             |            | ★       |        |              |          |                      |
| 07:15      |               | Producción industrial                                      | Jun. 24    | ★       | m/m%   | 0.60         | 0.70     | 0.30                 |
| 08:30      |               | Inventarios de petróleo                                    | 12 Jul. 24 | ★       | Mdb    | -4.87        | -3.44    | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 4m         | ■       | %      | 5.2          | 5.20     | n.d.                 |
| 11:00      |               | Subasta tasa real                                          | 20a        | ■       | %      | 4.46         | 4.45     | n.d.                 |
| 12:00      |               | Beige Book- Fed                                            |            | ★       |        |              |          |                      |
| 00:00      | MD            | Inflación al consumidor- Reino Unido                       | Jun. 24    | ■       | a/a%   | 2.00         | 2.00     | 1.90                 |
| 03:00      |               | Inflación al consumidor- Eurozona (F)                      | Jun. 24    | ■       | a/a%   | 2.50         | 2.50     | 2.50                 |
| 07:35      |               | Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)              |            | ★       |        |              |          |                      |
| 17:50      |               | Balanza comercial- Japón                                   | Jun. 24    | ■       | Mmdy   | -0.82        | -0.18    | -1.22                |
| Jue. 18    |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
|            | - MX          | No se esperan indicadores                                  |            |         |        |              |          |                      |
| 06:30      | EE. UU.       | Nuevas solicitudes de seguro de desempleo                  | 13 Jul. 24 | ■       | Miles  | 243.00       | 223.00   | 229.00               |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 4s         | ■       | %      |              | 5.27     | n.d.                 |
| 09:30      |               | Subasta tasa nominal                                       | 8s         | ■       | %      |              | 5.26     | n.d.                 |
| 11:00      |               | Subasta tasa real                                          | 10a        | ■       | %      |              | 2.18     | n.d.                 |
| 11:45      |               | Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)                |            | ★       |        |              |          |                      |
| 16:05      |               | Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)          |            | ★       |        |              |          |                      |
| 17:15      |               | Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)              |            | ★       |        |              |          |                      |
| 06:15      | MD            | Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento) | 18 Jun. 24 | ★       | %      | 4.25         | 4.25     | 4.25                 |
| 06:15      |               | Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)      | 18 Jun. 24 | ■       | %      | 4.50         | 4.50     | 4.50                 |
| 06:15      |               | Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)       | 18 Jun. 24 | ■       | %      | 3.75         | 3.75     | 3.75                 |
| 06:45      |               | Presidenta BCE - C. Lagarde                                |            | ★       |        |              |          |                      |
| Vie. 19    |               |                                                            |            |         |        |              |          |                      |
|            | - MX          | No se esperan indicadores                                  |            |         |        |              |          |                      |
| 08:40      | EE. UU.       | Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)                 |            | ★       |        |              |          |                      |
| 11:00      |               | Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)              |            | ★       |        |              |          |                      |

## Clasificación

### CLASIFICACIÓN

| Futuros/ +1.0%                                                                    | Futuros/ +0.5 a 1.0%                                                              | Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%                                                        | Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%                                                        | Futuros/ mayor a -1.0%                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  |
| Brillante                                                                         | Soleado                                                                           | Despejado                                                                         | Nublado                                                                             | Tormenta                                                                            |



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Alejandro Javier Saldaña Brito, Ariel Méndez Velázquez, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en **www.vepormas.com**, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **Bx+**. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

**Banco Bx+** y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las "Disposiciones" en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

## ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

### Economista en Jefe

|                                |                     |                       |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Alejandro Javier Saldaña Brito | 55 56251500 x 31767 | asaldana@vepormas.com |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|

## ANÁLISIS BURSÁTIL

### Analista Bursátil

|                        |                     |                       |
|------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ariel Méndez Velázquez | 55 56251500 x 31453 | amendezv@vepormas.com |
|------------------------|---------------------|-----------------------|

### Analista Bursátil

|                               |                     |                      |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|
| Elisa Alejandra Vargas Añorve | 55 56251500 x 31508 | evargas@vepormas.com |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|

### Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

|                          |                     |                         |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|
| Gustavo Hernández Ocadiz | 55 56251500 x 31709 | ghernandez@vepormas.com |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|

## ANÁLISIS ECONÓMICO

### Analista Económico

|                         |                     |                      |
|-------------------------|---------------------|----------------------|
| Angel Iván I. Huerta M. | 55 56251500 x 31725 | ahuerta@vepormas.com |
|-------------------------|---------------------|----------------------|

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

|                    |                     |                    |
|--------------------|---------------------|--------------------|
| Adolfo Ruiz Guzmán | 55 11021800 x 32056 | aruiz@vepormas.com |
|--------------------|---------------------|--------------------|

### Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

|                          |                     |                         |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|
| Javier Torroella de Cima | 55 56251500 x 31603 | jtorroella@vepormas.com |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|

### Director Promoción Bursátil Centro – Sur

|                      |                     |                       |
|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Manuel Ardines Pérez | 55 56251500 x 31675 | mardines@vepormas.com |
|----------------------|---------------------|-----------------------|

### Director Promoción Bursátil Norte

|                     |                     |                         |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Lidia Gonzalez Leal | 81 83180300 x 37314 | ligonzalez@vepormas.com |
|---------------------|---------------------|-------------------------|

## Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21,  
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX  
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27

